

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO PEMBIAYAAN, EFISIENSI  
OPERASIONAL, DAN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS  
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Salah Satu Syarat Menyelesaikan Studi pada  
Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Disusun Oleh:**

**DIMAS ILHAM NUR ROIS**  
**B 200 130 042**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2017**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO PEMBIAYAAN, EFISIENSI  
OPERASIONAL, DAN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS  
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015**

**SKRIPSI**

Oleh

**DIMAS ILHAM NUR ROIS**

**B200130042**

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Dosen Pembimbing,



**Dr. Erma Setiawati, M.M., Ak., CA**

**0624026901**

## HALAMAN PENGESAHAN

### PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO PEMBIAYAAN, EFISIENSI OPERASIONAL, DAN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015

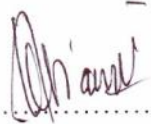
Yang ditulis oleh:

**DIMAS ILHAM NUR ROIS**  
**B200130042**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta  
Pada hari Sabtu, 21 Januari 2017  
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat  
Dewan Penguji :

1. Dr. Erma Setiawati, MM, Ak, CA

(Ketua Dewan Penguji)

(.....)

2. Fauzan SE, M.Si, Akt

(Anggota 1 Dewan Penguji)

(.....)

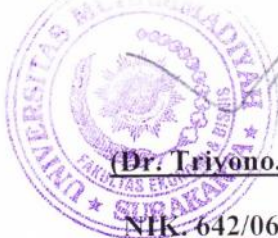
3. Drs. M. Abdul Aris, M.Si

(Anggota 2 Dewan Penguji)

(.....)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

  
(Dr. Triyono, SE., M.Si.)  
NIK. 642/0627016801



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **DIMAS ILHAM NUR ROIS**  
NIRM : **B200130042**  
Jurusan : **AKUNTANSI**  
Judul Skripsi : **PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO  
PEMBIAYAAN, EFISIENSI OPERASIONAL,  
DAN LIKUIDITAS TERHADAP  
PROFITABILITAS PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 21 Januari 2017  
Yang Membuat Pernyataan

**(DIMAS ILHAM NUR ROIS)**

## **HALAMAN MOTTO**

“Jadikanlah sabar dan sholat sebagai penolongmu. Dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusyu’.”

**(Q.S. Al-Baqarah : 42)**

“Sesungguhnya setelah kesulitan ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap.”

**(Q.S. Al-Insyiroh : 6-8)**

“Demi Masa. Sesungguhnya manusia itu benar-benar dalam kerugian. Kecuali orang-orang yang beriman dan mengerjakan amal sholih dan saling menasehati supaya menaati kebenaran dan saling menasehati supaya menetapi kesabaran.”

**(Qs. Al Ashr : 1-3)**

“Hidup ini merupakan ujian menuju surga-Nya. Berlomba-lombalah dalam kebaikan untuk mendapat ridho Alloh SWT.”

“Jangan berfikir “aku tidak bisa”, tapi berfikirilah “aku tak tahu caranya dan aku mau mempelajarinya”

**(Penulis)**

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur kepada Allah SWT dan terima kasih atas segala rahmat dan hidayah-Nya hingga terselesaikannya skripsi ini, penulis persembahkan karya sederhana ini dengan tulus kepada:

- ❖ **Allah SWT**, yang telah meridhoi, membimbing, dan mencurahkan segala nikmat serta hidayah-Nya bagi kami.
- ❖ **Rasululah SAW**, semoga salawat dan salam selalu kepada Beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat.
- ❖ **Ibu dan Bapak tersayang**, terima kasih atas segala doa, kasih sayang, nasehat dan pengorbanan yang luar biasa.
- ❖ **Keluarga Besarku**, terima kasih atas doa, dukungan, dan kasih sayang yang selalu diberikan.
- ❖ **Rekan-rekan dan adik-adikku di HIMATANSI dan IMM. Kom Moh. Hatta**, yang telah memberikan dukungan dan semangat.
- ❖ **Sahabat-sahabatku tercinta**, atas semangat, dukungan dan motivasi yang selalu mengiringi.
- ❖ **Almamaterku**, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

## KATA PENGANTAR



*Assalamu'alaikum Wr. Wb*

Dengan mengucapkan syukur alhamdulillah atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah dan inayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH KECUKUPAN MODAL, RISIKO PEMBIAYAAN, EFISIENSI OPERASIONAL, DAN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2011-2015.”**

Skripsi ini disusun dan diajukan untuk memenuhi tugas dan sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan studi pada Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak menerima bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, rezeki serta kesempatan sehingga penulis mampu menyelesaikan pendidikan. Semoga awal dari semua ini menjadi jalan menuju ridho-Mu yang lebih baik. Aamiin.
2. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.

3. Bapak Dr. Triyono, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Dr. Zulfikar, SE, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak Drs. M. Abdul Aris, M.Si selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Ibu Dr. Erma Setiawati, MM, Ak, CA selaku Pembimbing Skripsi dan Pembimbing Akademik yang telah menyediakan waktunya untuk memberikan masukan, bimbingan, dan arahan dari awal penyusunan hingga terselesaikannya skripsi ini. Serta selalu memberikan arahan penulis dalam menempuh perkuliahan sekaligus memberi amanah kepada penulis untuk menjadi asistennya.
7. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis pada khususnya Jurusan Akuntansi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat.
8. Kedua orang tuaku tercinta, Ibuku Siti Badriah dan Bapakku Muhammad Nur Jamil yang telah mendidik anaknya untuk menjadi lebih baik, terimakasih untuk setiap doa, kasih sayang, serta pengorbanan yang luar biasa, semoga anak mu ini menjadi anak yang soleh dan berbakti. Aamiin.
9. Untuk Endah Tri Susilowati, S.E yang selalu memberikan waktu luang pagi, siang, sore, malam dan selalu menemaniku.



10. Sahabat-Sahabatku Asisten Dosen: Mbak Anis, Mbak Ponco, Mbak Tantri, Reza, Risma, Riris, Sina, Tika yang selalu memberikan semangat, berbagi ilmu, dan keceriaan bersama kalian.
11. Sahabat-sahabatku Co Imam Baitul Arqom: Surendi, Bambang, Aziz, Arif dan lainnya yang penulis tidak dapat sebutkan satu-persatu yang selalu memberikan semangat, berbagi ilmu agama, dan keceriaan bersama kalian.
12. Pengurus Harian Himatansi 2016, Fajar, Mila, Tika, Woro, Asung, Rama, Wita, Risky, Fuad, Luvy, Amanda, Damar, Nurul, Kevin, Wisnu, Meilia, Andi. Keluarga seperjuangan, kita sudah mengalami banyak pengalaman di organisasi baik suka maupun duka, mungkin periode kita hanya 1 tahun dalam organisasi, tapi kekeluargaan kita adalah selamanya.
13. Pengurus Harian Himatansi 2015, Aldair Christiawan, SE. Mardayaningrum, Aprilia, Risma, Devy, Wildan, Agus, Eka, Reza, Mukhlis, Merna, Asung, Tini, Bentar, Handayani, Meci, Bayu, Aji, Taufik, Winda, Novia, Wisnu atas kebersamaan selama ini.
14. Seluruh keluarga besar HIMATANSI yang penulis tidak dapat sebutkan satu-persatu terimakasih telah memberikan semangat serta rasa kekeluargaan dan kebersamaan.
15. Rekan rekan pimpinan IMM Kom.Moh Hatta Periode 2015/2016 Andi, Ririn, Candra, Ambar, Ika, Deden, Iqbal, Supriyanto, Hindun, Zakki, Taufik, Icha, Asa, Lia, Dwi, Asri, Endi, Anisa dan yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

16. Seluruh Keluarga besar IMM Moh. Hatta dan Mentoring FEB UMS yang penulis tidak dapat sebutkan satu-persatu terimakasih telah memberikan semangat serta rasa kekeluargaan dan kebersamaan.
17. Rekan rekan bimbingan skripsi Indah, Ping Ping, Widia, Satriavi, Guntur, April, Candra, Amalia dan yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
18. Teman teman perjuangan lomba, NAC, ADAF, NASC, Risma, Taufik, Tiya, Aqso, Endah, Indah, Grace, David (serta wildan dan eka yang telah menemani)
19. Seluruh sahabat ku kelas A dan B yang memberi arti kebersamaan.
20. Semua pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan yang kalian berikan.

Dengan terselesainya penulisan skripsi ini, penulis berharap karya ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak. Penulis menyadari bahwa penyusunan karya ilmiah ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis berterima kasih apabila pembaca berkenan memberikan saran dan kritik yang sifatnya membangun.

***Wassalamu'alaikum Wr.Wb***

Surakarta, 24 Desember 2016

Penulis

**DIMAS ILHAM NUR ROIS**

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
ABSTRAKSI .....	xviii
ABSTRACT.....	xix
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	8

C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	9
E. Sistematika Penulisan Skripsi .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>12</b>
A. Teori <i>Stewardship</i> .....	12
B. Teori Agensi.....	13
C. Perbankan Syariah.....	16
D. Fungsi Bank Syariah .....	18
E. Peran Bank Syariah .....	20
F. Prinsip-prinsip dalam Penghimpunan Dana Bank Syariah .....	21
G. Prinsip-prinsip dalam Penyaluran Dana Bank Syariah .....	23
H. Profitabilitas .....	26
I. Kecukupan Modal .....	27
J. Risiko Pembiayaan.....	29
K. BOPO (Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional) .....	30
L. Likuiditas .....	30
M. Penelitian Terdahulu .....	32
N. Kerangka Pemikiran Teoritis .....	33
O. Pengembangan Hipotesis .....	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>39</b>
A. Jenis Penelitian.....	39

B. Populasi dan Sampel Penelitian .....	39
C. Jenis dan Sumber Data .....	40
D. Metode Pengumpulan Data .....	40
E. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	40
1. Variabel Dependen (Variabel Terikat) .....	41
2. Variabel Independen (Variabel Bebas) .....	41
F. Metode Analisis Data .....	44
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	45
2. Uji Asumsi Klasik .....	45
a) Uji Normalitas .....	45
b) Uji Autokorelasi .....	46
c) Uji Multikolinieritas .....	46
d) Uji Heteroskedastisitas .....	47
3. Uji Hipotesis .....	48
a) Analisis Regresi Linear Berganda .....	48
b) Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	49
c) Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	49
d) Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	50
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>52</b>
A. Hasil Pemilihan Data .....	52
B. Analisis Statistik Deskriptif .....	53
C. Uji Asumsi Klasik .....	55
1. Uji Normalitas .....	55

2. Uji Autokorelasi .....	56
3. Uji Multikolinieritas.....	57
4. Uji Heteroskedastisitas.....	58
D. Uji Hipotesis .....	60
1. Analisis Regresi Linear Berganda.....	60
2. Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....	62
3. Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....	64
4. Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	64
E. Pembahasan .....	65
1. Pengaruh Kecukupan Modal terhadap Profitabilitas.....	66
2. Pengaruh Risiko Pembiayaan terhadap Profitabilitas .....	67
3. Pengaruh Efisiensi Operasional terhadap Profitabilitas.....	68
4. Pengaruh Likuiditas terhadap Profitabilitas .....	69
BAB V PENUTUP.....	71
A. Kesimpulan .....	72
B. Keterbatasan Penelitian.....	72
C. Saran.....	73

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel II.1 Perbedaan Tabungan Mudharabah dan Wadiah.....	22
Tabel IV.1 Kriteria Perusahaan Sampel.....	52
Tabel IV.2 Hasil Statistik Deskriptif .....	53
Tabel IV.3 Hasil Uji Normalitas Data.....	56
Tabel IV.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	57
Tabel IV.5 Hasil Uji Multikolinieritas .....	58
Tabel IV.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	59
Tabel IV.7 Hasil Uji Regresi Berganda .....	60
Tabel IV.8 Hasil Uji t .....	62
Tabel IV.9 Hasil Uji F.....	64
Tabel IV.10 Hasil Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	65

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar II.1. Kerangka Pemikiran .....	34



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Nama Bank Umum Syariah Devisa Tahun 2011-2015
- Lampiran 2 : Tabulasi Data Bank Umum Syariah Devisa
- Lampiran 3 : Hasil Statistik Deskriptif
- Lampiran 4 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 5 : Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 6 : Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 7 : Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 8 : Hasil Uji Regresi Berganda
- Lampiran 9 : Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t)
- Lampiran 10 : Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)
- Lampiran 11 : Hasil Pengujian Koefisien Determinasi (*Adjusted R<sup>2</sup>*)

## ABSTRAKSI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh Kecukupan Modal, Risiko Pembiayaan, Efisiensi Operasional dan Likuiditas terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode 2011-2015. Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 3 Bank Umum Syariah. Teknik pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data menggunakan regresi linier berganda untuk menguji dan membuktikan hipotesis penelitian. Hasil penelitian menunjukkan Risiko Pembiayaan dan Likuiditas tidak berpengaruh terhadap Profitabilitas yang dibuktikan dengan tingkat signifikansi variabel tersebut lebih dari 0,05. Sementara Kecukupan Modal dan Efisiensi Operasional berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas karena tingkat signifikansi variabel tersebut kurang dari 0,05.

**Kata Kunci :** Kecukupan Modal, Risiko Pembiayaan, Efisiensi Operasional, Likuiditas dan Profitabilitas.

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study was to examine and analyze the influence of Capital Adequacy, Financing Risk, Operational Efficiency and Liquidity to Profitability the Islamic Banks in Indonesia 2011-2015. The number of samples in this study is 3 Islamic Banks. Sampling techniques using a purposive sampling method. Data Analysis using multiple linear regression to test and prove the hypothesis of the study. The results showed Financing Risk and Liquidity has not effect on profitability is evidenced by the level of significance of these variables is more than 0.05. While the Capital Adequacy and Efficiency Operational significant effect on profitability because of the level of significance of these variables is less than 0.05.*

**Keywords :** *Capital Adequacy, Financing Risk, Operational Efficiency, Liquidity and Profitability*